

撰写人:陈一兰 从业资格证号:F3010136 投资咨询从业证书号:Z0012698

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货主力合约收盘价:不锈钢(日,元/吨)	16640	-585↓	01-04月合约价差:不锈钢(日,元/吨)	0	-95↓
	期货前20名持仓:净买单量:不锈钢(日,手)	-6952	5635↑	主力合约持仓量:不锈钢(日,手)	46538	-10358↓
	库存期货:不锈钢(日,吨)	27337	0			
现货市场	SMM304/2B切边无锡(日,元/吨)	17650	-200↓	304/2B卷:切边:无锡(日,元/吨)	17650	-200↓
	不锈钢主力合约基差(日,元/吨)	1010	385↑	废不锈钢:304:无锡(日,元/吨)	12800	0
上游情况	电解镍产量(月,吨)	15183	-441↓	中国镍铁产量(月,万吨)	3.45	0.08↑
	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	2103.33	2244.44↑	进口数量:镍铁(月,万吨)	53.7	-10.89↓
	SMM镍现货价格(日,元/吨)	222200	-700↓	高镍铁:7-10%:江苏(日,元/镍)	1380	0
	中国铬铁产量(月,万吨)	53.02	6.97↑	进口数量:铬铁(月,万吨)	26	2.74↑
	高碳铬铁:内蒙古(日,元/吨)	8750	0			
产业情况	300系不锈钢粗钢产量(月,万吨)	161.6	-3.52↓	不锈钢出口量(月,万吨)	29.58	1.49↑
	300系不锈钢库存(周,万吨)	21.28	2.98↑	300系即期生产成本(日,元/吨)	8607.67	1.92↑
下游情况	房屋新开工面积:累计值(月,万平方米)	111632	7910↑	产量:挖掘机(月,万台)	2.62	0.32↑
	产量:大中型拖拉机(月,万台)	39216	6567↑	产量:小型拖拉机(月,万台)	1.3	0
行业消息	1.美国 12 月 Markit 制造业 PMI 初值 46.2, 预期 47.7, 前值 47.7。 2.据Mysteel数据, 11月4日当周, 中国精炼镍27库社会库存减少522吨至11412吨, 降幅4.37%。					
观点总结	美国12月PMI数据不及预期, 商业活动继续萎缩, 令美元指数承压; 但全球经济数据走乏, 使得市场风险情绪弱化。上游镍铁价格企稳, 且进口环比回落, 成本端存在支撑; 国内不锈钢厂生产亏损情况加深, 目前钢厂排产量开始下降, 且后续减产可能性较大, 市场到货量或将逐渐减少, 也使得市场挺价意愿较高。近期下游多按需采购为主, 不过资源集中到货, 使得库存继续增加, 库存消化略有弱化, 预计不锈钢价格震荡下跌。技术上, SS2301合约光头阴线行情看跌, 主流空头建仓略大。操作上, 建议逢回升轻仓做空。					
重点关注	每日交易所库存; 12.22 不锈钢现货库存; 12.23 电解镍现货库存					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!



更多观点请咨询!